

HAVSFRUN

INVESTMENT AB

Pressmeddelande 13 maj 2015 för offentliggörande kl 12.30

Justerad substansvärderapport per 30 april 2015

Substansvärdet per aktie minskade med 1,1 % under april (justerat för återlagd utdelning om 1,50 kr per aktie, sammanlagt 18,2 MKR), vilket är 0,9 % lägre än tidigare rapporterat.

Den 11 maj 2015 rapporterade bolaget ett beräknat substansvärde om 303,3 MKR, motsvarande 25,05 kr per aktie. Efter nu inkommen rapport från ett innehav i bolagets Avvecklingsportfölj justeras det beräknade substansvärdet ner till 300,1 MKR, motsvarande 24,79 kr per aktie. Avvecklingsportföljen uppgår härmed till 13,3 MKR motsvarande 4,4 % av det totala substansvärdet.

Avkastning & riskmått: januari 1995 - april 2015

	Havsfruns substansvärde per aktie*	Havsfruns B-aktie*	HFRI Fund of Funds Composite Index (Global)	MSCI AC World Index*	Obligationsindex (Sverige)	Penningmarknadsindex (Sverige)	Blandportfölj (MSCI AC World*/Obl.index)
Avkastning april	-1,1%	1,6%	0,3%	2,9%	-0,4%	0,0%	1,2%
Avkastning 2015	6,0%	18,8%	2,7%	5,2%	3,1%	0,0%	4,2%
Avkastning 6 månader	10,6%	22,9%	4,3%	4,9%	4,6%	0,0%	4,9%
Avkastning 12 månader	13,4%	31,4%	6,7%	7,6%	11,4%	0,3%	9,6%
Effektiv årsavkastning 3 år	6,7%	27,7%	7,2%	13,1%	4,6%	0,7%	9,0%
Effektiv årsavkastning 5 år	2,6%	13,0%	5,6%	10,7%	5,1%	0,9%	8,3%
Effektiv årsavkastning 1995	8,9%	13,3%	6,3%	7,4%	6,9%	3,1%	7,5%
Standardavvikelse, %	22,0%	24,5%	5,7%	15,5%	4,2%	0,6%	7,6%
Sharpe kvot	0,3	0,4	0,6	0,3	0,9	0,0	0,6
Antal positiva månader, %	52%	55%	68%	62%	68%	98%	68%
Bästa månad	91,2%	53,4%	6,6%	11,9%	3,9%	0,7%	5,3%
Sämsta månad	-12,3%	-23,6%	-7,6%	-19,7%	-2,9%	0,0%	-8,5%
Största värdefall	-38,9%	-54,0%	-20,9%	-54,0%	-5,6%	0,0%	-25,9%

* återinvesterad utdelning

Avkastning: januari 1995 - april 2015

År	Jan	Feb	Mar	Apr	Maj	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Havsfruns substansvärde per aktie*	Havsfruns B-aktie*	HFRI Fund of Funds Composite Index (Global)	MSCI AC World Index*	Obliga-tions-index (Sverige)	Penningmarknads-index (Sverige)	Blandportfölj (MSCI AC World*/Obl.index)
2015	3,8%	2,6%	0,7%	-1,1%									6,0%	18,8%	2,7%	5,2%	3,1%	0,0%	4,2%
2014	-0,4%	1,4%	-1,6%	-1,0%	0,9%	0,7%	-0,6%	0,7%	1,8%	-1,2%	2,4%	1,9%	5,1%	26,9%	4,3%	4,6%	12,1%	0,5%	8,4%
2013	1,5%	0,7%	0,9%	0,8%	0,3%	-1,7%	1,0%	-0,5%	1,4%	1,1%	1,4%	1,5%	9,0%	28,9%	11,0%	23,9%	-3,3%	0,9%	9,7%
2012	1,6%	1,3%	-0,3%	0,1%	-1,2%	-1,5%	1,8%	0,7%	0,2%	-0,4%	0,5%	-0,2%	2,7%	14,5%	8,2%	18,0%	1,6%	1,2%	9,9%
2011	0,8%	0,0%	-0,2%	0,3%	-0,7%	-1,5%	-0,3%	-3,0%	-2,1%	0,0%	-1,8%	-2,2%	-10,3%	-8,7%	-2,1%	-5,6%	13,3%	1,6%	4,0%
2010	-0,3%	-0,3%	1,5%	0,5%	-2,3%	-0,3%	0,8%	-0,5%	2,2%	0,3%	-0,6%	2,1%	3,0%	-1,8%	6,6%	13,1%	2,9%	0,3%	8,6%
2009	0,1%	1,2%	-1,3%	-1,1%	0,8%	1,5%	1,2%	-0,2%	1,1%	0,5%	0,0%	0,2%	4,1%	24,4%	12,1%	35,4%	-0,9%	0,4%	16,8%
2008	-5,2%	1,9%	-2,2%	2,0%	3,6%	-2,0%	-3,3%	-1,1%	-11,3%	-12,3%	-3,9%	-7,1%	-35,0%	-41,1%	-20,0%	-41,1%	15,7%	4,3%	-16,2%
2007	1,3%	-0,5%	2,4%	2,0%	3,1%	0,7%	-2,0%	-2,1%	1,8%	2,6%	-3,0%	0,7%	6,9%	-13,3%	8,6%	10,0%	1,6%	3,4%	5,9%
2006	4,1%	0,9%	1,5%	1,7%	-4,1%	-1,7%	-1,0%	0,9%	0,7%	2,5%	2,2%	3,0%	11,0%	13,5%	7,6%	17,9%	0,9%	2,2%	9,2%
2005	-0,3%	1,1%	-0,4%	-0,7%	2,1%	2,0%	2,1%	0,5%	3,3%	-3,0%	3,3%	2,6%	13,2%	14,8%	6,0%	9,3%	5,4%	1,9%	7,5%
2004	0,5%	0,0%	0,2%	-1,7%	-1,5%	0,5%	0,0%	-0,5%	-1,3%	0,3%	1,5%	1,1%	-0,9%	4,8%	7,8%	16,3%	8,3%	2,6%	12,3%
2003	-0,9%	-1,8%	0,9%	0,2%	0,0%	-0,5%	1,4%	1,4%	91,2%	1,4%	-0,5%	0,7%	95,9%	154,1%	13,9%	36,7%	4,9%	3,5%	20,1%
2002	-2,1%	0,9%	0,4%	1,5%	-1,3%	-2,2%	0,9%	-0,9%	-1,4%	1,4%	1,4%	0,0%	-1,6%	6,2%	3,4%	-17,4%	9,0%	4,6%	-4,5%
2001	0,0%	3,2%	0,0%	2,2%	0,9%	-1,8%	0,5%	2,3%	1,3%	0,0%	0,0%	2,6%	11,7%	29,1%	2,8%	-16,2%	2,8%	4,3%	-6,7%
2000	1,9%	0,5%	0,5%	-2,4%	2,4%	0,9%	0,5%	0,9%	-0,9%	0,0%	0,9%	1,4%	6,7%	8,3%	1,6%	-16,3%	9,7%	4,3%	-3,9%
1999	-2,2%	-1,7%	4,0%	4,8%	2,1%	-0,5%	0,0%	-1,1%	-2,1%	1,1%	6,5%	6,6%	18,2%	27,5%	24,1%	24,1%	-2,4%	3,3%	10,3%
1998	0,0%	0,0%	0,0%	13,5%	0,0%	0,0%	0,0%	10,8%	0,0%	0,0%	0,0%	5,1%	32,1%	14,4%	-6,2%	20,6%	13,9%	4,9%	17,8%
1997	0,0%	0,0%	0,0%	4,1%	0,0%	0,0%	0,0%	2,4%	0,0%	0,0%	0,0%	11,0%	18,4%	11,5%	14,7%	13,6%	7,9%	4,1%	10,9%
1996	0,0%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%	0,0%	0,0%	1,4%	0,0%	0,0%	0,0%	9,0%	12,0%	8,0%	15,3%	14,1%	18,6%	6,7%	16,4%
1995	0,0%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%	0,0%	0,0%	0,5%	0,0%	0,0%	0,0%	13,7%	14,9%	10,8%	13,8%	22,3%	20,0%	8,6%	21,3%

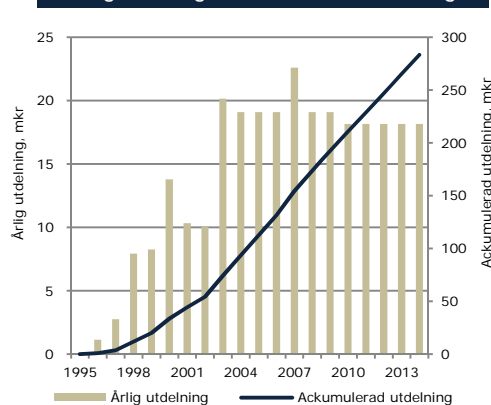
Substansvärde och B-aktie

	apr-15	mar-15	dec-14
Totalt substansvärde, mkr	300,1	322,0	300,2
Substansvärde per aktie, kr	24,79	26,60	24,80
Börsvärde, mkr	280,9	294,2	251,8
B-aktiens kurs, kr	23,20	24,30	20,80
Substansrabatt per aktie, kr	1,59	2,30	4,00
Substansrabatt per aktie, %	6,4%	8,6%	16,1%

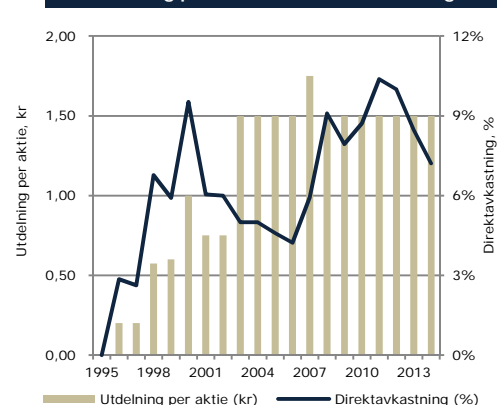
Investeringsportföljen

	apr-15	mar-15	dec-14
Aktiv fondportfölj, mkr	274,2	282,8	294,2
Avvecklingsportfölj, mkr	13,3	16,9	15,1
Övriga placeringar, mkr	0,0	0,0	0,0
Investeringsportfölj, mkr	287,5	299,8	309,4
Investeringsgrad, %	95,8%	93,1%	103,1%

Årlig utdelning och ackumulerad utdelning



Utdelning per aktie och direktavkastning



Av investeringsportföljen är 19,6 mkr av fondbolagen bekräftade värden, 262,1 mkr är av fondbolagen beräknade värden och 5,8 mkr är av bolaget uppskattade värden. Placeringar i utländsk valuta neutraliseras i normalfallet genom valutaterminer, vilket medför att substansutvecklingen inte påverkas i någon väsentlig omfattning av valutakursförändringar. För definitioner se www.havsfrun.se. Index redovisas av jämförelseskäl omräknat till SEK. Pressmeddelandet innehåller information som Havsfrun Investment AB skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden och/eller lagen om handel med finansiella instrument.